

## 江苏春兰制冷设备股份有限公司

## 2014 年半年度报告摘要

## 一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

## 1.2 公司简介

股票简称	春兰股份	股票代码	600854
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	徐来林	余海	
电话	0523-86663663、86217958	0523-86663663、86217958	
传真	0523-86663839、82129858	0523-86663839、82129858	
电子信箱	clgfzqb@chunlan.com	clgfzqb@chunlan.com	

## 二、主要财务数据和股东变化

## 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	2,615,052,094.89	2,615,862,628.48	-0.03
归属于上市公司股东的净资产	1,934,511,251.41	1,909,050,247.10	1.33
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-2,621,618.66	31,623,608.84	-108.29
营业收入	296,460,523.22	423,990,515.81	-30.08
归属于上市公司股东的净利润	34,811,257.99	32,748,115.08	6.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	32,321,027.49	27,653,594.22	16.88
加权平均净资产收益率(%)	1.8114	1.7285	增加 0.0829 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0670	0.0630	6.35
稀释每股收益(元/股)	0.0670	0.0630	6.35

## 2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数				33,418	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)				0	
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
春兰(集团)公司	其他	25.34	131,630,912		无
泰州市城市建设投资集团有限公司	国有法人	6.86	35,644,201		未知
BERNIE INDUSTRIAL LIMITED	境外法人	6.42	33,356,522		未知
江苏省国信资产管理集团有限公司	国有法人	3.78	19,637,100		未知
江苏交通控股有限公司	国有法人	3.36	17,455,100		未知
华夏银行股份有限公司—华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金	未知	1.06	5,500,000		未知
长安国际信托股份有限公司—长安信托·长安投资 300 号分层式证券投资基金集合资金信托	未知	0.94	4,879,600		未知
中国对外经济贸易信托有限公司—尊嘉 ALPHA 证券投资有限合伙企业集合资金信托计划	未知	0.70	3,634,900		未知
长安基金—光大银行—长安群英 11 号分级资产管理计划	未知	0.51	2,631,496		未知
肖亿辉	未知	0.47	2,461,499		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明		前十名股东中春兰(集团)公司系本公司控股股东,与其他九名股东无关联关系,未知其他九名股东之间是否存在关联关系。			

## 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

### 三、 管理层讨论与分析

#### 3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内，公司营业收入 29646.05 万元，比去年同期下降 30.08%，其中家用空调实现销售 21640.15 万元，比去年同期下降 32.44%，主要原因有：房地产市场下滑和旺季天气因素等影响公司空调产品主体需求增长态势；公司零售渠道，特别是大型连锁卖场销售业绩的下滑，对产品销售影响较大；公司进一步规范市场销售行为，加强市场销售监管，严格执行协议政策，对产品销售的提升尚需时日。公司由于投资收益有所增加，再加上严格的成本管理和费用控制，实现归属于母公司所有者的净利润 3481.13 万元，比去年同期增长 6.3%，并没有出现同比下滑的现象。

报告期内，公司继续加强制造公司与商务公司的产销联合作战，快速适应市场、服务市场。在代理商的市场拓展上，通过加大对零售终端的宣传支持及分销会的推广支持，取得一定成效。针对网店销售市场，保持与网店的交流沟通、开展促销活动，特别是健康系列空调的推广，有效提升春兰空调的产品形象和网点销量。

报告期内，公司按计划推进产品技术、工艺工作，其中：在高效节能的基础上增加了去除 PM2.5、去甲醛、除臭等健康功能的系列挂机；应用喷射节流节能技术的节能空调产品具有结构新颖、工艺简单、性能稳定的特点，节能效果显著，实现与现有产品的无缝对接，该技术为行业首创，具有独特的创新性，申报了二项发明专利和二项实用新型专利；R290(丙烷)替代 HCFC-22 技术项目的生产线已完成改造并试运行，正式通过国家有关部门验收，产品入选补贴名单，为出口海外市场打下基础。

报告期内，泰州房地产市场下行压力加大，调控政策未见松动，银行个人房贷政策持续收紧。面对严峻的市场形势和激烈的市场竞争，公司紧密围绕商品房销售工作，通过加强外场拓客、宣传推广等举措，沿街商铺已基本售罄，但高档住房销售未能完成计划。

报告期内，公司各项管理体系不断得到完善并正常运行，资金、物资管理严格、规范，保证了公司资产的安全。在人力资源管理方面，本着精干、高效的原则，重新进行定岗定员，减少用工量，提高工作效率；继续实施薪酬增长计划，激活员工状态，提高凝聚力。

公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

单位：元

项目	期末数	期初数	增减幅度 (%)	原因说明
应收票据	28,716,714.46	18,500,920.43	55.22	主要是客户使用票据结算增加所致
应收股利	116,607,424.48	61,688,892.19	89.02	未收到被投资单位分配的股利
在建工程	7,725,131.38	3,077,072.39	151.05	是丙烷替代 HCFC-22 技术改造项目所致
应付票据	76,877,500.00	54,079,562.33	42.16	用票据方式支付货款增加所致
应付职工薪酬	54,162.95	4,162,952.03	-98.70	主要是支付解除劳动关系产生的补偿金所致

应交税费	389,245.20	-665,810.34	158.46	主要是增值税留抵减少所致
少数股东权益	-10,904,167.70	2,320,664.56	-569.87	主要是控股子公司分红及被投资单位亏损所致
项目	本期数	上年同期数	增减幅度 (%)	原因说明
财务费用	4,877,933.30	7,014,914.75	-30.46	主要是票据贴现支出减少所致
资产减值损失	-3,541,011.11	67,899.81	-5315.05	主要是计提的坏账准备转回所致
营业外收入	2,997,730.52	7,464,628.93	-59.84	主要是去年处理长期挂账的往来款项所致
营业外支出	699,171.12	1,490,755.00	-53.10	主要是退休职工费用减少所致
少数股东损益	-9,378,008.01	-3,430,324.48	-173.39	被投资单位亏损所致

## 1、 主营业务分析

### (1) 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	296,460,523.22	423,990,515.81	-30.08
营业成本	206,717,908.46	312,057,817.16	-33.76
销售费用	62,958,841.27	68,998,097.18	-8.75
管理费用	53,062,013.03	52,221,949.18	1.61
财务费用	4,877,933.30	7,014,914.75	-30.46
经营活动产生的现金流量净额	-2,621,618.66	31,623,608.84	-108.29
投资活动产生的现金流量净额	-4,778,509.69	-308,993.68	-1,446.47
筹资活动产生的现金流量净额	-4,620,406.87	-3,605,744.08	-28.14
研发支出	10,191,292.42	13,400,420.44	-23.95

营业收入变动原因说明：主要是销售减少

营业成本变动原因说明：主要是销售减少

财务费用变动原因说明：主要是票据贴现支出减少所致

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是经营活动中收到货款减少所致

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是丙烷替代 HCFC-22 技术改造项目支出所致

## 2、 其它

### (1) 营计划进展说明

报告期内，内外部环境的变化对公司经营产生一定影响，公司预计的经营计划“时间过半，任务未过半”。展望下半年，家用空调将表现与其它大家电相同的市场需求萎缩节奏，

且渠道库存增加，市场竞争将更加激烈。为此，公司将认真应对，努力减少各种不利因素的影响，在做好人员优化、成本控制和费用管理、产品结构调整等内部工作的基础上，紧紧把握市场展现的局部性机会，制定针对性的销售政策，维护、开拓市场，促进空调产品的销售和高档住房的消化。

### 3、 行业、产品或地区经营情况分析

#### (1) 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
制造业	229,034,920.60	170,373,523.88	25.61	-36.53	-38.30	增加 2.13 个百分点
房地产业	27,618,105.65	10,508,170.71	61.95	14.52	-26.81	增加 21.48 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
空调	216,401,485.84	159,708,931.13	26.20	-32.44	-33.98	增加 1.73 个百分点
压缩机	12,633,434.76	10,664,592.75	15.58	-68.86	-68.83	减少 0.10 个百分点
房地产	27,618,105.65	10,508,170.71	61.95	14.52	-26.81	增加 21.48 个百分点

#### (2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
内销	254,137,734.79	-30.95
外销	8,896,674.02	-48.00

### 4、 核心竞争力分析

报告期内，公司的核心竞争力无明显变化。

### 5、 投资状况分析

#### (1) 对外股权投资总体分析

2013 年 11 月 11 日，公司董事会审议通过了《关于对外投资的议案》，同意与北京国电龙源环保工程有限公司和泰州电厂的部分股东（江苏省国信资产管理集团有限公司、江苏省

铁路发展股份有限公司以及泰州市泰能投资管理有限责任公司) 签订投资协议书, 共同增资龙源环保泰州公司。增资后的龙源环保泰州公司注册资本 1 亿元人民币, 根据 10% 的出资比例, 公司应投资 1,000.00 万元。

2014 年 1 月 22 日, 公司按《国电龙源环保泰州有限公司增资扩股投资协议》约定, 以现金方式出资 1,000.00 万元人民币。

2014 年 4 月 2 日, 公司发布进展公告, 龙源环保泰州公司经江苏省泰州市工商行政管理局核准, 有关增资的工商登记事宜均已完成。

## (2) 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

### 1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

### 2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

### 3) 募集资金使用情况

报告期内, 公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

## 6、 主要子公司、参股公司分析

单位: 万元

公司名称	注册资本	持股比例 (%)	总资产	净资产	营业收入	净利润	业务性务
泰州星威房地产开发有限公司	46931.76	85	64,203.37	49,368.17	4,604.81	1,350.21	房地产开发经营; 房屋租赁; 水电管道、机电设备、制冷设备安装; 零售文化体育用品、日用百货、服装、家用电器
江苏春兰电子商务有限公司	50000	70	90,119.08	-49,074.26	21,568.25	-2,607.10	销售空调、制冷设备、机械备品配件、电子元器件、家用电器及配件、汽车(不含小轿车)、摩托车、汽车及摩托车配件、有色金属、黑色金属材料、化工材料(不含危险品)、塑料制品、机电产品、日用办公用品、电子及通讯产品, 产品咨询、服务、培训
江苏春兰动力制造有限公司	4844.59 万美元	69.25	27,747.44	20,249.22	5,693.40	-1,164.89	生产摩托车发动机及空调制冷压缩机产品
江苏春兰机械制造有限公司	2969.83 万美元	31.71	16,105.58	8,681.73	4,170.35	-786.35	生产摩托车发动机机体及其零件, 纺织机械产品, 塑料制品、橡胶制品、包装材料、灯具

西安庆安制冷设备股份有限公司	22778.49	28.51	131,124.89	58,836.21	60,132.94	-1,099.44	各类制冷设备及附件、电子产品、电器机械的开发、研究、设计、制造、加工、销售、安装、维修及技术服务；制冷工程的设计、施工；饮用纯净水生产销售；饮水机、饮水桶及饮水备品的销售；货物和技术的进出口经营（国家限制和禁止进出口的货物和技术除外）
国电泰州发电有限公司	156000	10	853,397.76	255,051.92	255,772.65	39,553.52	火力发电；发电相关产品销售（煤灰、煤渣）
国电龙源环保泰州有限公司	10000	10	10,703.67	9,913.91	1.28	-86.40	燃烧煤烟污染治理服务；脱硫石膏销售；环境污染防治专项工程设计、专业承包；环保工艺、环保设备及综合利用设备技术开发、技术转让、销售、安装、调试；维修环保设备及产品信息咨询（中介除外）；工程咨询。

### 7、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

### 3.2 利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2014年5月30日，公司2013年度股东大会审议通过2013年度利润分配方案，以2013年12月31日的总股本519,458,538股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.18元（含税），共计人民币9,350,253.68元（含税）。2014年7月30日，上述利润分配方案已实施完毕。

### 3.3 其他披露事项

#### (1) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

董事长：徐群  
江苏春兰制冷设备股份有限公司  
2014年8月20日